

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO  
BRB MILLENIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA  
CNPJ: 08.768.381/0001-65  
Informações referentes a 2021

**1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM**

BRB MILLENIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA

**2. Rentabilidade**

**2.1. Mensal:** a rentabilidade do **fundo** nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
jan/21	0,14%	0,15%	93,27%
fev/21	0,02%	0,13%	15,21%
mar/21	0,08%	0,20%	42,66%
abr/21	0,00%	0,21%	0,17%
mai/21	0,27%	0,27%	101,33%
jun/21	0,29%	0,30%	93,94%
jul/21	0,37%	0,36%	102,69%
ago/21	0,40%	0,43%	93,37%
set/21	0,43%	0,44%	99,15%
out/21	0,52%	0,48%	107,59%
nov/21	0,55%	0,59%	93,33%
dez/21	0,71%	0,76%	93,57%
12 meses	3,84%	4,40%	87,38%

## 2.2. Últimos 5 (cinco) anos

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
2021	3,84%	4,40%	87,38%
2020	2,00%	2,77%	72,13%
2019	5,63%	5,97%	94,39%
2018	5,90%	6,42%	91,91%
2017	9,35%	9,95%	93,94%

**3. Despesas do fundo:** as despesas apresentadas na tabela abaixo são debitadas diretamente do patrimônio do fundo e reduzem a sua rentabilidade. A taxa de despesas é baseada nas despesas ocorridas entre janeiro de 2021 e dezembro de 2021. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,40%
	Parte variável (taxa de performance)	0,00%
Taxa de Custódia		0,08%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,08%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		<b>0,55%</b>

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2021
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	63,67%
	Despesas operacionais e de serviços	14,38%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	8,23%
	Despesas operacionais e de serviços	0,00%
<b>TOTAL</b>		<b>86,28%</b>

**4. EXEMPLO COMPARATIVO: utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.**

Rentabilidade: Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de Janeiro de 2021 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, até o último dia útil de Dezembro de 2021, você poderia resgatar R\$ 1.038,44, já deduzidos impostos no valor de R\$ 8,15.

Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 5,55.

**5. SIMULAÇÃO DE DESPESAS: utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos.**

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação das Despesas	[+3 anos]	[+5 anos]
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 20,20	R\$ 37,25
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	351,2	647,76

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

## **6. ESCLARECIMENTOS**

### **Exemplo comparativo e investimento de longo prazo:**

O exemplo comparativo (item 4) e o quadro de simulação de despesas (item 5) apresentados acima servem para facilitar a comparação do desempenho de seu fundo com o de outros fundos de investimento. É possível encontrar os mesmos exemplos, calculados a partir das mesmas hipóteses, nas lâminas (nos respectivos itens 8 e 9) de outros fundos de investimento. As lâminas estão disponíveis nas páginas eletrônicas dos administradores dos fundos na rede mundial de computadores.

### **Despesas de fundos investidos:**

As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

### **Rentabilidade:**

A rentabilidade do fundo não considera despesas individuais, pagas diretamente por cada cotista, como o imposto de renda, o ajuste sobre performance individual, quando permitido pelo regulamento do fundo, e taxas de ingresso e/ou de saída, quando permitidas pelo regulamento. Todos esses valores reduzem a rentabilidade da aplicação do cotista, que será inferior à rentabilidade do fundo. Ao comparar fundos de investimento, verifique o tratamento tributário do fundo e a existência de taxas de ingresso, de saída, ou de performance e o seu possível impacto no retorno da aplicação.

### **Imposto:**

Imposto de Renda (sobre o ganho nominal): de acordo com as hipóteses do exemplo comparativo, existe somente um resgate total após um ano. Dessa forma, a alíquota incidente sobre os rendimentos para a aplicação pelo período de 1 ano teria sido de 17,5%. Exceção: No caso de fundo de renda fixa de curto prazo, a alíquota teria sido de 20%.